



JURUSAN AKUNTANSI

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS ANDALAS**

SKRIPSI

**ANALISIS PERBANDINGAN REAKSI INVESTOR SEBELUM DAN
SETELAH PENGUMUMAN PSBB DAN PPKM DARURAT PANDEMI
COVID-19**

(Event Study pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks LQ45)

Oleh :

ALI OKTARI

1810531023

Dosen Pembimbing:

Drs. Riwayadi, MBA., Ak., CA., CPMA., CSRA., CRP.

***Diajukan untuk Memenuhi Sebagian dari Syarat-Syarat Guna Memperoleh
Gelara Sarjana Akuntansi***

PADANG

2021

ANALISIS PERBANDINGAN REAKSI INVESTOR SEBELUM DAN SETELAH PENGUMUMAN PSBB DAN PPKM DARURAT PANDEMI COVID-19

(*Event Study* pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks LQ45)

Skripsi Oleh: Ali Oktari

Pembimbing: Drs. Riwayadi, MBA., Ak., CA., CPMA., CSRS., CRP

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk membandingkan reaksi Investor pada saham yang terdaftar di Indeks LQ45 antara sebelum dan setelah peristiwa pengumuman Pembatasan Sosial Berskala Besar (PSBB) dan Pemberlakuan Pembatasan Kegiatan Masyarakat (PPKM) akibat dari pandemi Covid-19. Penelitian ini menggunakan *Abnormal Return* dan *Trading Volume Activity* sebagai variabel pembanding reaksi Investor. Penelitian ini tergolong ke dalam Studi Peristiwa dengan data sekunder yang digunakan berasal dari Laporan Ringkasan Perdagangan Saham Bursa Efek Indonesia, jendela waktu perbandingannya adalah 10 hari sebelum dengan 10 hari setelah peristiwa terjadi. Berdasarkan penelitian yang dilakukan dapat disimpulkan bahwa terdapat perbedaan *Abnormal Return* antara sebelum dan sesudah pengumuman PSBB tetapi tidak terdapat perbedaan *Abnormal Return* antara sebelum dan sesudah pengumuman PPKM, tidak terdapat perbedaan *Trading Volume Activity* antara sebelum dan sesudah pengumuman PSBB tetapi terdapat perbedaan *Trading Volume Activity* antara sebelum dan sesudah pengumuman PPKM

Kata Kunci: *Abnormal Return*, *Trading Volume Activity*, *Event Study*, COVID-19, Indeks LQ45, PSBB, PPKM.

ANALISIS PERBANDINGAN REAKSI INVESTOR SEBELUM DAN SETELAH PENGUMUMAN PSBB DAN PPKM DARURAT PANDEMI COVID-19

(Event Study pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks LQ45)

Skripsi Oleh: Ali Oktari

Pembimbing: Drs. Riwayadi, MBA., Ak., CA., CPMA., CSRS., CRP

ABSTRACT

This study aims to compare the reactions of investors on stocks listed on the LQ45 Index between before and after the announcement of the Pembatasan Sosial Berskala Besar (PSBB) and Pemberlakuan Pembatasan Kegiatan Masyarakat (PPKM) as a result of the Covid-19 pandemic. This research uses Abnormal Return and Trading Volume Activity as variables to compare the investors reactions. This research is an Events Study with secondary data obtained through the Indonesia Stock Exchange on Stock Trading Summary Report Section with comparison time window are 10 days before and 10 days after the event occurred. From the research conducted, it can be concluded that there are differences in Abnormal Returns between before and after the announcement of PSBB but there are no differences in Abnormal Returns between before and after the announcement of PPKM, there are no differences in Trading Volume Activity between before and after the announcement of PSBB but there are differences in Trading Volume Activity between before and after the announcement of PPKM.

Keywords: Abnormal Return, Trading Volume Activity, Event Study, COVID-19, LQ45 Index, PSBB, PPKM.